

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji mengenai pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar terhadap Harga Saham. Indikator dari inflasi adalah tingkat inflasi yang datanya didapatkan dari laporan inflasi yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia. Indikator dari tingkat suku bunga adalah BI Rate yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia. Indikator dari nilai tukar adalah nilai tukar Rupiah terhadap US\$ (Dollar Amerika). Sedangkan harga saham yang digunakan adalah harga penutupan (*closing price*).

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*, yaitu pemilihan sampel dengan kriteria – kriteria yang telah ditentukan. Berdasarkan metode *purposive sampling* tersebut didapatkan sebanyak 10 sampel dari 43 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2013 – 2017. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS versi 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham, dan nilai tukar berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Harga Saham.

ABSTRACT

This research aimed to examine the effect of Inflation, Interest Rates, and Exchange rates on Shares Price. The indicator of inflation is the inflation rate in which data is taken from the inflation report determined by Bank Indonesia. While, the indicator of the interest rate is BI Rate determined by Bank Indonesia. Moreover, the indicator of exchange rate is the exchange rate of Rupiah on US \$ (US Dollar). Furthermore, the shares price is used as the closing price.

The research was quantitative research. While the sampling collection techniques used purposive sampling. Based on the sampling, there were 10 out of 43 banking companies, as sample, which listed on Indonesia Stock Exchange 2013–2017. Moreover, the data analysis technique used multiple regression analysis with SPSS version 25.

The research result concluded the inflation had positive and significant effect on the shares price. Moreover, the interest rate had positive and significant effect on the shares price. On the other hand, the exchange rate had negative and significant effect on the shares price.

Keywords : Inflation, Interest Rate, Exchange Rate and Shares Price



I certify that this translation is true and accurate, Prepared by a professional translator. This translation is provided on this day-----

M. Faisal, S.Pd., M.Pd

STIESIA Language Center
Menur Pumpungan 30 Surabaya 60118, Indonesia